

广发证券股份有限公司

关于启迪设计集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产之 业绩承诺实现情况、减值测试情况及业绩补偿方案的核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”）作为启迪设计集团股份有限公司（以下简称“启迪设计”“公司”或“上市公司”）发行股份及支付现金购买资产暨关联交易的独立财务顾问，根据《公司法》《证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等有关规定，对启迪设计收购深圳嘉力达节能科技有限公司（原深圳市嘉力达节能科技股份有限公司，以下简称“嘉力达”或“标的公司”）100%股权相关业绩承诺实现情况、减值测试情况及业绩补偿方案事项进行了审慎核查，发表的意见如下：

一、发行股份及支付现金购买资产交易基本情况

启迪设计第二届董事会第二十次会议、2017 年第二次临时股东大会、第二届董事会第二十四次会议，审议通过公司发行股份及支付现金购买李海建等所持有的嘉力达 100% 股权事项。中国证券监督管理委员会于 2018 年 1 月 4 日下发《关于核准启迪设计集团股份有限公司向李海建等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2018]35 号），嘉力达于 2018 年 2 月 5 日完成工商变更。工商变更完成后，启迪设计持有嘉力达 100% 股权。

二、业绩承诺情况

1、业绩承诺

根据公司与李海建、深圳市嘉仁源联合投资管理企业（有限合伙）（现名河南达韦明企业管理中心（有限合伙），以下简称“达韦明合伙”）签订的《盈利预测补偿协议》《盈利预测补偿协议之补充协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议二》，李海建、达韦明合伙作为业绩补偿义务人承诺：深圳嘉力达 2017 年、2018 年、2019 年、2021 年经审计的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 4,200 万元、5,400 万元、6,800 万元、6,800 万元。嘉力达在业绩承诺期任一年度经审

计的实际净利润数低于当年承诺净利润数 95%时，则李海建、达韦明合伙当年须对公司进行补偿。如嘉力达在业绩承诺期经审计的实际净利润数达到当年承诺净利润数，则实际净利润数超出当年承诺净利润数的部分可延续计算入以后年度业绩，但四年累计实际净利润合计不低于 23,200 万元。

2、盈利预测补偿

如嘉力达在业绩承诺期内任一年度未能实现承诺净利润的 95%，则李海建、达韦明合伙应向启迪设计支付补偿。如李海建、达韦明合伙当年度需向启迪设计支付补偿的，则先以李海建、达韦明合伙本次交易取得的股份进行补偿，不足部分由李海建、达韦明合伙以现金补偿，具体业绩补偿的计算及实施方式如下：

当年应补偿股份数=[(业绩承诺期截至当期期末累积承诺净利润数—业绩承诺期截至当期期末累积实际净利润数)÷业绩承诺期承诺净利润数总和×启迪设计购买深圳嘉力达 100%股份的整体交易价格÷购买资产之股份发行价格]—以前年度已补偿股份数（如有）

李海建及达韦明合伙按照其各自通过本次交易取得的上市公司股份数量占两者合计通过本次交易所取得上市公司股份数量的比例承担当年应补偿股份数。

在逐年补偿的情况下，若任一年度计算的补偿股份数量小于 0 时，则按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

若启迪设计在业绩承诺期内实施转增、送股、配股的，则李海建、达韦明合伙累计补偿的股份数量将根据实际情况随之进行调整，李海建、达韦明合伙当年应补偿的股份数量亦将根据实际情况随之进行调整。若启迪设计在业绩承诺期内实施现金分红的，对于应补偿股份数量所获现金分红的部分，李海建、达韦明合伙应相应返还给启迪设计。

李海建、达韦明合伙累计补偿股份数额不超过本次交易其所获得的股份数（包括转增、送股所取得的股份）。

3、减值测试补偿

在业绩承诺期届满时，公司将聘请具有证券、期货业务资格的会计师事务所

对通过本次交易取得的嘉力达 100% 股份进行减值测试并出具《减值测试报告》。如嘉力达 100% 股份的期末减值额>业绩承诺期限内已补偿股份总数×本次购买资产之股份发行价格+已支付的现金补偿金额，则李海建、达韦明合伙应向公司进行股份补偿，需补偿的股份数量=标的资产期末减值额÷购买资产之股份发行价格-已补偿股份总数。李海建、达韦明合伙本次交易取得的股份不足以补偿的部分，由李海建、达韦明合伙以现金补偿给公司。

若公司在业绩承诺期内实施转增、送股、配股的，则李海建、达韦明合伙累计补偿的股份数量将根据实际情况随之进行调整，李海建、达韦明合伙应补偿的股份数量亦将根据实际情况随之进行调整。若公司在业绩承诺期内实施现金分红的，对于应补偿股份数量所获现金分红的部分，李海建、达韦明合伙应相应返还给公司。

三、业绩承诺实现情况

经中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的中兴财光华审会字(2022)第 317012 号《审计报告》，经审计的嘉力达 2021 年度净利润（以扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润数为计算依据）为 65,273,534.35 元，比业绩承诺金额 6,800 万元少 2,726,465.65 元，业绩承诺完成率为 95.99%。

此外，嘉力达 2017-2019 年业绩承诺实现情况经《关于启迪设计集团股份有限公司会计差错更正专项说明的鉴证报告》(中兴财光华审专字(2021)第 317003 号)确认；2020 年业绩承诺实现情况经《关于深圳嘉力达节能科技有限公司 2020 年度业绩承诺完成情况的专项审核报告》(中兴财光华审专字(2021)第 317016 号)确认。

公司 2017 年、2018 年、2019 年、2021 年业绩承诺完成情况如下：

单位：元

承诺期	业绩承诺金额	实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润数	实现的扣非净利润与承诺净利润的差额	业绩承诺完成率
2017年	42,000,000.00	38,736,602.91	-3,263,397.09	92.23%
2018年	54,000,000.00	55,482,710.22	1,482,710.22	102.75%
2019年	68,000,000.00	67,673,522.60	-326,477.40	99.52%

承诺期	业绩承诺金额	实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润数	实现的扣非净利润与承诺净利润的差额	业绩承诺完成率
2021年	68,000,000.00	65,273,534.35	-2,726,465.65	95.99%
合计	232,000,000.00	227,166,370.08	-4,833,629.92	97.92%

截至2021年，利润承诺期已届满，四年累计实际净利润额为22,716.64万元，低于23,200万元，根据前述业绩承诺及补偿方案，业绩承诺方李海建、达韦明合伙未完成业绩承诺期内的利润承诺总额，应进行业绩补偿。

四、减值测试情况

1、聘请专家进行评估

启迪设计委托上海科东资产评估有限公司对嘉力达2021年12月31日为基准日的股权价值进行了评估，并于2022年4月13日出具了沪科东评报字(2022)第1035号《启迪设计集团股份有限公司拟了解股东全部权益价值涉及的深圳嘉力达节能科技有限公司股东全部权益价值评估报告》(以下简称“评估报告”)。根据《评估报告》，于评估基准日深圳嘉力达的股权全部权益评估值为人民币66,960.00万元。

2、本次减值测试过程中，公司履行的程序

- (1) 已充分告知评估机构本次评估的背景、目的等必要信息。
- (2) 要求评估机构按设定的评估假设前提和限制条件进行评估，遵守国家有关法规和规定，遵循市场通用惯例和准则、符合标的公司实际情况；选用的重要评估参数具有合理性，评估结果公允。
- (3) 将本次评估的股权价值，与购买标的公司的交易价格进行比较，计算是否发生减值。

3、减值测试结论

截至2021年12月31日，嘉力达全部股权价值评估值为66,960.00万元，高于嘉力达100%股权的交易价格65,000.00万元，不存在减值，业绩承诺人李海建、达韦明合伙无需补偿。

五、业绩补偿方案

1、应补偿股份数

应补偿股份数（考虑转增因素前）=〔（截至当期期末累积承诺净利润数-截至当期期末累积实际净利润数）÷业绩承诺期承诺净利润数总和×标的资产交易价格÷购买资产之股份发行价格]-以前年度已补偿股份数（如有）
=〔(232,000,000.00-227,166,370.08) ÷ 232,000,000.00 × 650,000,000.00 ÷ 34.84]-262,432=126,273 股。

根据公司 2018 年年度利润分配方案：以截至 2019 年 4 月 18 日公司总股本 134,223,528 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。考虑转增因素后，2021 年度应补偿股份数=126,273*1.3=164,155 股。

2、现金分红收益返还

根据公司 2017 年度利润分配方案：以截至 2018 年 4 月 8 日公司总股本 134,279,528 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.2 元人民币（含税）；根据公司 2018 年年度利润分配方案：以截至 2019 年 4 月 18 日公司总股本 134,223,528 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.70 元人民币（含税）；根据公司 2019 年年度利润分配方案：以 174,480,186 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元人民币（含税）；根据公司 2020 年年度利润分配方案：以总股本 174,139,024 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元人民币（含税）。因此，业绩承诺方应向公司返还补偿股份部分的现金股利为 90,285.25 元。

3、承诺方应承担补偿股份数及返还现金分红明细

序号	名称	应补偿股份数（股）	应返还现金（元）
1	李海建	147,982	81,389.88
2	达韦明合伙	16,173	8,895.37
合计		164,155	90,285.25

4、具体实施安排

公司将在本年度《专项审核报告》出具后 40 日内就股票回购事宜召开股东

大会。若股东大会审议通过回购议案，则公司将以人民币 1.00 元总价回购并注销李海建、达韦明合伙当年应补偿的股份。

若因任何原因（包括但不限于公司股东大会否决回购注销相关议案）导致公司无法及/或难以实施回购注销的，公司有权终止回购注销方案，书面通知李海建、达韦明合伙，将其本年应补偿的股份数量无偿划转给公司于该次股东大会股权登记日在册的除李海建、达韦明合伙之外的其他股东，其他股东按其持有的公司股份数量占前述股权登记日启迪设计除李海建、达韦明合伙持有的股份数之外的总股本的比例获赠股份，所产生税费由获赠方承担。李海建、达韦明合伙应于收到通知后 10 日内配合履行无偿划转义务。

六、回购股份的主要内容

回购股份目的：履行未完成业绩承诺期内的利润承诺总额的股份补偿义务；

回购股份方式：定向回购李海建、达韦明合伙所持应补偿股份；

回购股份价格：总价人民币 1.00 元；

回购股份数量：164,155 股；

回购股份资金来源：自有资金；

回购股份期限：公司股东大会审议通过后，按照相关规定尽快对应补偿股份予以回购注销。

七、本次业绩补偿方案实施及股份回购、注销的授权事项

为保证业绩补偿相关事项顺利完成，公司董事会提请公司股东大会授权董事会全权办理与补偿措施相对应的股份回购注销相关事宜，包括但不限于：设立回购专用证券账户、支付对价、签署、修改相关交易文件、协议及补充文件（如有）、办理相关股份在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司和深圳证券交易所回购注销事宜、股本变更登记及信息披露事宜、办理与本次股本变更相应的注册资本变更、章程修订及相关工商登记和备案手续事宜。本授权有效期自股东大会审议通过后生效，至公司重大资产重组业绩承诺未完成所涉及的股份补偿相关事项实施完毕之日止。

八、审议情况

启迪设计于2022年4月20日召开第四届董事会第七次会议及第四届监事会第七次会议，审议通过了《关于重大资产重组业绩承诺实现情况及业绩补偿方案暨回购注销对应补偿股份的议案》《关于重大资产重组承诺期满标的资产减值测试情况的议案》，独立董事对前述事项发表了事前认可意见及明确同意的独立意见。

九、独立财务顾问核查意见

1、标的公司在业绩承诺期内未完成业绩承诺，根据《盈利预测补偿协议》《盈利预测补偿协议之补充协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议二》的约定，补偿义务人应严格按照协议约定履行补偿义务；

2、本次业绩补偿方案及回购并注销股份事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确的同意意见，符合《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等有关规定。本事项尚需股东大会审议通过；

3、独立财务顾问提请并将继续督促公司及相关的补偿义务人严格按照相关规定和程序，履行相关补偿承诺，切实保护中小投资者的利益。

【本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于启迪设计集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产之业绩承诺实现情况、减值测试情况及业绩补偿方案的核查意见》之签章页】

独立财务顾问主办人：

杨 鑫

陈颖超

广发证券股份有限公司

年 月 日